

Komandītsabiedrība

**AIF “ALTUM KAPITĀLA FONDS”**

**2022. GADA PĀRSKATS**

(3. pārskata periods)

## Saturs

Informācija par Fondu .....	3
Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojums .....	4
Paziņojums par Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka atbildību .....	6
Turētājbankas ziņojums .....	7
Finanšu pārskati:	
Bilance .....	8
Peļņas vai zaudējumu aprēķins .....	9
Naudas plūsmas pārskats .....	10
Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats .....	11
Finanšu pārskata pielikums .....	12
Neatkarīga revidenta ziņojums .....	28

**Informācija par Fondu**

<b>Fonda nosaukums</b>	AIF "Altum kapitāla fonds" (turpmāk – <b>Fonds</b> )		
Fonda veids	Slēgtais alternatīvo ieguldījumu fonds		
Juridiskais statuss	Komandītsabiedrība		
Juridiskā adrese	Doma laukums 4, Rīga, LV-1050		
Reģistrācijas numurs Komercreģistrā, vieta un datums	40203252367, Rīga, 2020.gada 31. jūlijs		
Reģistrācijas numurs Finanšu un kapitāla tirgus komisijā	AF257		
<b>Fonda pārvaldnieka nosaukums</b>	AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" (turpmāk – <b>Pārvaldnieks</b> ), reģistrēts Finanšu un kapitāla tirgus komisijā 2020. gada 26. maijā		
Juridiskā adrese	Doma laukums 4, Rīga, LV-1050		
Reģistrācijas numurs Komercreģistrā	50103744891		
Reģistrācijas numurs Finanšu un kapitāla tirgus komisijā	574		
Galvenais personāls	Mikus Janvars	Fonda Investīciju direktors	līdz 14.10.2022.
	Atis Zvidriņš	Fonda Investīciju direktors	
	Armands Ločmelis	Fonda Investīciju direktors	līdz 30.12.2022.
Pārvaldnieka valde	Reinis Bērziņš	Valdes priekšsēdētājs	
	Jēkabs Krieviņš	Valdes loceklis	
	Inese Zīle	Valdes loceklis	
	Ieva Jansone-Buka	Valdes loceklis	
	Juris Jansons	Valdes loceklis	no 09.01.2023.
<b>Turētājbanka</b>	AS Swedbank, 40003074764, Balasta dambis 15, Rīga, LV-1048		
<b>Pārskata periods</b>	2022. gada 1. janvāris – 2022. gada 31. decembris		
<b>Revidenta un atbildīgā zvērinātā revidenta vārds un adrese</b>	PricewaterhouseCoopers SIA Komerksabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 21-21 Rīga, LV-1010 Latvija		
	Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa		
	Sertifikāta Nr. 168		

## Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojums

Fonda mērķis nemainīgi ir bijis jēgpilni finansēt lielos uzņēmumus, kas Covid-19 krīzi izmanto kā iespēju laiku, attīstot darbību un stiprinot gan esošās pozīcijas, gan izejot jaunos tirgos, kā arī vienlaikus diversificējot finansējuma avotus. Fonds ieguldījumus veic Latvijas vidējos un lielos uzņēmumos, kuru lielums grupā atbilst vismaz vienam no kritērijiem: 1) 150 darbinieki vai 2) apgrozījums 50 milj. EUR un bilances vērtība 43 milj. EUR. Fondam bija iespēja veikt ieguldījumus uzņēmumos vairākos veidos: 1) Ieguldījumi privātajā vai publiskajā kapitālā ar vai bez citu privāto investoru līdzdalību; 2) mezanīna, subordinēti vai cita veida aizdevumi ar konvertāciju vai bez, 3) obligācijas, kas iekļautas regulētajā tirgū vai First North. Fonda finansējums var tikt izmantots gan investīciju veikšanai, gan arī apgrozāmiem līdzekļiem.

Fonds tika reģistrēts 2020.gada 31.jūlijā. Fonda pirmais noslēgums notika 2020.gada 3.septembrī. Savukārt Fonda parakstītais kapitālieguldījums 100 milj. EUR apjomā jeb pilnā apmērā tika parakstīts 2020.gada 16.septembrī. Kopējais fonda darbības periods ir 7 gadi līdz 2027.gada 3.septembrim ar iespēju pagarināt uz vēl vienu gadu, t.i., līdz 2028.gada 3.septembrim. Fonda vairākumu (51.1 milj. EUR jeb 51.1%) veido privātie investori un 48.9 milj. EUR sastāda AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" ieguldītais publiskais finansējums. Komandīti ir ieguldījumu sabiedrības, kuras veica ieguldījumu to pārvaldīto valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu vārdā, kā arī atklātais pensiju fonds, kas ieguldījumu veica no pensiju shēmas 3.līmeņa.

Fonds saņem turētājbankas pakalpojumu no AS Swedbank. Fonda ieguldījumu izvērtēšanu un lēmumu pieņemšanu veic Fonda Ieguldījumu komiteja. Pārvaldnieks Fonda vadībā izmanto privātā un riska kapitāla nozares labāko praksi – Ieguldījumu komitejā ir piesaistīti arī neatkarīgi nozares eksperti, atskaitīšanās Fonda ieguldītājiem tiek veikta saskaņā ar Invest Europe vadlīnijām, savukārt ieguldījumu vērtēšana tiek veikta saskaņā ar izstrādātu iekšēju procedūru, kas balstīta uz IPEV Padomes apstiprinātajām novērtēšanas vadlīnijām.

Pārskata gadā Fonda portfeļa un mērķa uzņēmumu darbību, kā arī Latvijas tautsaimniecības attīstību plašākā kontekstā turpināja ietekmēt Covid-19 izplatība, bet jau mazākā apmērā nekā iepriekšējā pārskata gadā. Pārskata gadā vairs netika noteikti ierobežojumi, bet ietekme saglabājās caur izejvielu cenu svārstīgumu, nestabilām piegāžu ķēdēm, attālināta darba veikšanu un citos viedos. Papildus pandēmijas radītajai ietekmei 2022.gada 24.februārī tika uzsākts Krievijas iebrukums Ukrainā, kas atstāja būtisku tiešu un netiešu ietekmi uz ekonomiku kopumā un Fonda portfeļa uzņēmumiem. Tā rezultātā uzņēmumi pārtrauca vai būtiski samazināja darbību Krievijas un Baltkrievijas tirgos, kā arī tika būtiski negatīvi ietekmēti uzņēmējdarbība Ukrainā. Kara rezultātā veidojas papildus inflācijas spiediens, galvenokārt dēļ cenu svārstībām enerģētikas sektorā, bet ne tikai. Cīņā ar augstajiem inflācijas rādītājiem centrālās bankas vairākas reizes cēla procentu likmes, kas radījis arī būtisku finanšu resursu cenu kāpumu sadārdzinot saistību apkalpošanas izmaksas. Visu šo ārējo apstākļu rezultātā ir būtiski pasliktinājušās ekonomiskās izaugsmes prognozes un patērētāju sentiments.

Kara ietekmi attiecīgi izjutuši arī Fonda portfeļa uzņēmumi. Tiešā ietekme jeb sadarbības pārtraukšana ar Krieviju un Baltkrieviju, kā arī darbības sašaurināšana kara skartajā Ukrainā ir skārusi divus portfeļa uzņēmumus. Šiem uzņēmumiem karā iesaistītās valstis veidoja būtisku sastāvdaļu no kopējā noieta tirgus. Neskatoties uz to, uzņēmumi veica laicīgas darbības, lai pārtraukt sadarbību ar agresoru valstīm un šobrīd zaudētais apjoms Krievijā jau lielā mērā aizstāts ar jauniem noieta tirgiem, kā arī uzņēmumi adaptējušies pieaugošajām izejvielu cenām. Pa ceturksņiem sākotnējais vērtības samazinājums bijis lielāks, kamēr pārskata gada gaitā pakāpeniski, finanšu rādītājiem uzlabojoties, pārvērtēšanas zaudējumu apmērs atbilstoši arī samazināts. Arī pārējie Fonda portfeļa uzņēmumi vismaz netiešā veidā, atkarībā no nozares, izjutuši kara ietekmi gan caur pārrāvumiem piegāžu ķēdēs, inflācijas, saistību apkalpošanas izmaksu pieauguma un izmaiņām patērētāju sentimentā. Fonda portfeļa uzņēmumi saistībā ar piedzīvotajiem satricinājumiem ekonomikā pārskatījuši tālākos attīstības plānus. Fonda portfeļa vērtība pārvērtēšanas rezultātā, kas saistāma ar Krievijas iebrukumu Ukrainā, 2022.gada 12 mēnešos samazinājās par 0.47 milj. EUR.

Fonda personāls pievērs pastiprinātu uzmanību mainīgajai ekonomiskajai situācijai un pastiprināti uzrauga uzņēmumus, kuriem jau novērojama vai paredzama kāda papildus ietekme.

2022.gada 30.jūnijā beidzās Fonda Ieguldījumu periods. Pārskata gada pirmajā pusgadā tika veiktas aktīvas pārrunas ar vairākiem desmitiem uzņēmumu par to darbības finansēšanu. Būtisku ietekmi uz šīm sarunām atstāja Ukrainā uzsāktais karš, kas lika uzņēmējiem ieņemt nogaidošu pozīciju un pārskatīt ieguldījumu plānus. Neskatoties uz to, 2022.gadā atlikušajā ieguldījumu perioda laikā tika pieņemti 4 lēmumi par jaunu ieguldījumu veikšanu, no tiem 3 par ieguldījumu jaunos komersantos un 1 par papildus finansējuma piešķiršanu jau Fonda finansētam komersantam. Divi no lēmumiem rezultējās darījuma dokumentu parakstīšanā, kamēr 2 investīcijas nenotika. Daļa no jaunā finansējuma izsniegta vēl pārskata gadā un daļa atlikta uz nākošajiem pārskata periodiem, paredzot ieguldījumu veikšanu pa etapiem, atkarībā no uzņēmumu rezultātiem un darbības. Pārskata gadā Fonds veica investīcijas sekojošos uzņēmumos: SIA Mogotel development holding (papildus ieguldījums) un AS Hestio.

---

## Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojums (turpinājums)

Kopš Fonda darbības sākuma no Fonda komandītiem (turpmāk kopā – Biedri) pieprasītā un iemaksātā kapitālieguldījuma summa bija 36.2 milj. EUR jeb 36.2% no kopējā parakstītā kapitālieguldījuma. No tiem 34.4 milj. EUR tika novirzīti investīcijām, savukārt 1.8 milj. EUR pārvaldīšanas atlīdzības un operatīvo izdevumu segšanai. Biedriem atmaksāto kapitālieguldījumu summa bija 2.5 milj. EUR. Salīdzinot ar iepriekšējo periodu Fonda kopējais veikto ieguldījumu apmērs pieaudzis par 1.6 milj. EUR un paredzams, ka nākošajos etapos uzņēmumiem varētu tikt izmaksātas papildus investīcijas 7.4 milj. EUR apmērā, palielinot kopējo kapitālieguldījuma summu līdz 41.8. milj. EUR.

Fonda neto aktīvu vērtība pārskata gada beigās bija 34.5 milj. EUR, kas ietver kapitalizētos procentus 0.3 milj. EUR un pārvērtēšanas rezultātu -0.5 milj. EUR apmērā. Pārskata gadā Fonds strādāja ar peļņu 1.2 milj. EUR (2021.gadā peļņa 11 tūkst. EUR), jo procentu ienākumi pārsniedza Fonda izdevumus un ieguldījumu vērtības kritumu.

Ievērojot Regulas par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē (The Sustainable Finance Disclosure Regulation) prasības, 2022. gada nogalē tika publicētas Fonda nostādnes, kas atspoguļo, kā mēs izvērtējam mūsu ieguldījumu lēmumu galveno nelabvēlīgo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem (Principal Adverse Impact report), saskaņā ar SFDR 4. panta prasībām.

### Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata gada beigām nav notikuši būtiski notikumi, kas ietekmētu Fonda finansiālo stāvokli 2022.gada 31.decembrī.

---

#### Reinis Bērziņš

Komandītsabiedrības  
AIF “Altum kapitāla fonds” komplementārs  
AS “Attīstības finanšu institūcija Altum”,  
kuru pārstāv tās valdes priekšsēdētājs

---

#### Atis Zvidriņš

AIF “Altum kapitāla fonds”  
Investīciju direktors

2023. gada 27. februārī

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

---

## **Paziņojums par Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka atbildību**

Fonda pārvaldnieka valde ir atbildīga par Fonda finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām, kas skaidri un patiesi atspoguļo Fonda finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Fonda pārvaldnieka valde apstiprina, ka no 8. līdz 27. lappusei iekļauto finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2022.gada 31.decembrī, sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvajiem noteikumiem Nr. 217 "Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi", kā arī finanšu pārskata sagatavošanā pielietotie lēmumi un pieņēmumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti. Fonda pārvaldnieka valde arī apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

Fonda pārvaldnieka valde ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošānu, par Fonda līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

---

### **Reinis Bērziņš**

Komandītsabiedrības  
AIF "Altum kapitāla fonds" komplementārs  
AS "Attīstības finanšu institūcija Altum",  
kuru pārstāv tās valdes priekšsēdētājs

2023. gada 27. februārī

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR  
LAIKA ZĪMOGU

**Turētājbankas ziņojums  
par laika periodu no 2022. gada 1. janvāra līdz 2022. gada 31. decembrim**

Datumu skatīt dokumenta paraksta laika zīmogā.

Nr. A08.04-03/2023/SWBL-863

Saskaņā ar Latvijas Republikas Alternatīvo ieguldījumu fondu un to pārvaldnieku likumu, Komandītsabiedrības līgumu par komandītsabiedrības AIF "Altum kapitāla fonds" dibināšanu, kas noslēgts 2020. gada 23. jūlijā, turpmāk – Komandītsabiedrības līgums, un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2020. gada 1. oktobrī, "Swedbank" AS, reģistrācijas Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 15, Rīga, turpmāk – Turētājbanka, veic AS "Attīstības finanšu institūcija Altum", turpmāk – Sabiedrība, pārvaldītā komandītsabiedrības AIF "Altum kapitāla fonds", turpmāk – Fonds, turētājbankas pienākumus.

Galvenie "Swedbank" AS pienākumi saskaņā ar augstāk minēto līgumu ir sekojoši:

- atvērt norēķinu kontu, kurā tiek ieskaitīti visi Fonda ieguldītāju naudas līdzekļi, kas saņemti kā ieguldījumu saistību iemaksas, no kura tiek veikti visi ar Fonda darījumiem saistītie maksājumi un kurā tiek ieskaitīti no Fonda mantas gūtie ienākumi;
- atvērt vērtspapīru kontu, kurā tiek uzskaitīti Fonda mantā ietilpstošie pārvedamo finanšu instrumentu kontos iegrāmatotie vērtspapīri;
- kontrolēt, vai Sabiedrība pārvalda Fondu saskaņā ar tiesību aktu, Komandītsabiedrības līguma un Turētājbankas līguma prasībām;
- veikt norēķinus par darījumiem ar Fonda mantu, nodrošināt Fonda mantas glabāšanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu;
- kontrolēt Fonda vērtības noteikšanas atbilstību tiesību aktiem un Komandītsabiedrības līgumam.

Turētājbanka pilnā apmērā atbild Fonda ieguldītājiem un Sabiedrībai par zaudējumiem, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi tiesību aktus, Turētājbankas līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus.

Ņemot vērā "Swedbank" AS rīcībā esošo informāciju un ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, "Swedbank" AS uzskata, ka:

- Fonda manta tiek glabāta atbilstoši normatīvo aktu un Turētājbankas līguma prasībām;
- "Swedbank" AS ir sekojusi Fonda neto aktīvu vērtības aprēķināšanai un apliecina, ka tā atbilst normatīvo aktu un Komandītsabiedrības līgumā noteiktajām prasībām;
- Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2022. gada 1. janvāra līdz 2022. gada 31. decembrim par darījumiem ar Fonda mantu, atbilst normatīvo aktu, Komandītsabiedrības līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

---

Lauris Mencis  
Valdes priekšsēdētājs  
"Swedbank" AS

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO  
PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

**Bilance**

<b>Aktīvi</b>	<b>Pielikums</b>	<b>31.12.2022 EUR</b>	<b>31.12.2021. EUR</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4	788	34 178
Ieguldījumi			
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	16	3 683 100	2 936 625
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	16	3 348 780	1 840 993
<b>Kopā ieguldījumi</b>		<b>7 031 880</b>	<b>4 777 618</b>
Aizdevumi un debitoru parādi			
Izsniegtie aizdevumi	16	27 299 227	25 789 247
Debitoru parādi	5	28 968	99 346
<b>Kopā aizdevumi un debitoru parādi</b>		<b>27 328 195</b>	<b>25 888 593</b>
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	6	268 539	71 502
<b>Kopā aktīvi</b>		<b>34 629 402</b>	<b>30 771 891</b>
<b>Saistības</b>			
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	7	15 003	25 503
Pārējās saistības	8	85 629	82 553
<b>Kopā saistības</b>		<b>100 632</b>	<b>108 056</b>
<b>Neto aktīvi</b>		<b>34 528 770</b>	<b>30 663 835</b>
<b>Kapitāls un rezerves</b>			
Apmaksātās kapitāla daļas		33 679 914	31 031 876
Iepriekšējo gadu nesadalītā peļņa/(zaudējumi)		(368 041)	(379 205)
Pārskata gada peļņa		1 216 897	11 164
<b>Kopā kapitāls un rezerves</b>	14	<b>34 528 770</b>	<b>30 663 835</b>
<b>Ārpusbilances posteņi</b>			
Iespējamie aktīvi	9	63 810 392	68 390 860
Ārpusbilances saistības pret klientiem	10	7 410 000	2 400 000

Pielikums no 12. līdz 27. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

**Reinis Bērziņš**

Komandītsabiedrības  
AIF "Altum kapitāla fonds" komplementārs  
AS "Attīstības finanšu institūcija Altum",  
kuru pārstāv tās valdes priekšsēdētājs

2023. gada 27. februārī

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU



**Peļņas vai zaudējumu aprēķins**

	Pielikums	2022 EUR	2021 EUR
<b>Pārskata perioda ienākumi</b>			
Procentu ienākumi	11	2 287 210	799 897
<b>Kopā ienākumi</b>		<b>2 287 210</b>	<b>799 897</b>
<b>Pārskata perioda izdevumi</b>			
Atlīdzība AIF pārvaldniekam		(485 013)	(619 998)
Atlīdzība turētājbankai		(12 781)	(13 000)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	12	(94 886)	(260 276)
<b>Kopā izdevumi</b>		<b>(592 680)</b>	<b>(893 274)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības neto pieaugums / (samazinājums)</b>	16	<b>(477 633)</b>	<b>104 541</b>
<b>Peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas</b>		<b>1 216 897</b>	<b>11 164</b>
<b>Pārskata gada peļņa</b>		<b>1 216 897</b>	<b>11 164</b>

Pielikums no 12. līdz 27. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

**Reinis Bērziņš**

Komandītsabiedrības AIF "Altum kapitāla fonds" komplementārs  
AS "Attīstības finanšu institūcija Altum",  
kuru pārstāv tās valdes priekšsēdētājs

2023. gada 27. februārī

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR  
LAIKA ZĪMOGU

**Naudas plūsmas pārskats**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Pielikums</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Naudas plūsma no pamatdarbības</b>		
Saņemtie procentu ienākumi	1 932 430	577 264
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	<u>(623 858)</u>	<u>(898 817)</u>
<b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums/(samazinājums) no pamatdarbības</b>	<b>1 308 572</b>	<b>(321 553)</b>
<b>Naudas plūsma no ieguldījumu darbības</b>		
Ieguldījumu iegāde	(2 490 000)	(4 665 000)
Izsniegtie aizdevumi	<u>(1 500 000)</u>	<u>(25 739 932)</u>
<b>Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) no ieguldījumu darbības</b>	<b>(3 990 000)</b>	<b>(30 404 932)</b>
<b>Naudas plūsma no finansēšanas darbības</b>		
Apmaksātās kapitāla daļas	4 580 468	31 327 163
Biedriem izmaksātie procentu ienākumi	<u>(1 932 430)</u>	<u>(577 264)</u>
<b>Naudas un tās ekvivalentu pieaugums no finansēšanas darbības</b>	<b>2 648 038</b>	<b>30 749 899</b>
<b>Neto naudas un tās ekvivalentu (samazinājums)/pieaugums pārskata gadā</b>	<b><u>(33 390)</u></b>	<b><u>23 415</u></b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā</b>	<b><u>34 178</u></b>	<b><u>10 763</u></b>
<b>Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās</b>	<b>13 <u><u>788</u></u></b>	<b><u><u>34 178</u></u></b>

Pielikums no 12. līdz 27. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

**Reinis Bērziņš**

Komandītsabiedrības AIF "Altum kapitāla fonds" komplementārs  
AS "Attīstības finanšu institūcija Altum",  
kuru pārstāv tās valdes priekšsēdētājs

2023. gada 27. februārī

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

**Kapitāla un rezervju izmaiņu pārskats**

	<b>Apmaksātās kapitāla daļas</b>	<b>Iepriekšējo periodu peļņa / (zaudējumi)</b>	<b>Pārskata gada peļņa / (zaudējumi)</b>	<b>Kopā kapitāls un rezerves</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Atlikums 01.01.2021.</b>	<b>281 977</b>	-	<b>(379 205)</b>	<b>(97 228)</b>
Iemaksātais kapitālieguldījums	31 327 163	-	-	31 327 163
Biedriem izmaksātie procentu ienākumi	(577 264)	-	-	(577 264)
2020.gada zaudējumi pārvietoti uz iepriekšējo periodu peļņu/(zaudējumiem)	-	(379 205)	379 205	-
Pārskata gada peļņa	-	-	11 164	11 164
<b>Atlikums 31.12.2021.</b>	<b>31 031 876</b>	<b>(379 205)</b>	<b>11 164</b>	<b>30 663 835</b>
Iemaksātais kapitālieguldījums	4 580 468	-	-	4 580 468
Biedriem izmaksātie procentu ienākumi	(1 932 430)	-	-	(1 932 430)
2021.gada peļņa pārvietota uz iepriekšējo periodu peļņu/(zaudējumiem)	-	11 164	(11 164)	-
Pārskata gada peļņa	-	-	1 216 897	1 216 897
<b>Atlikums 31.12.2022.</b>	<b>33 679 914</b>	<b>(368 041)</b>	<b>1 216 897</b>	<b>34 528 770</b>

Pielikums no 12. līdz 27. lapai ir neatņemama šī finanšu pārskata sastāvdaļa.

**Reinis Bērziņš**

Komandītsabiedrības AIF "Altum kapitāla fonds" komplementārs  
AS "Attīstības finanšu institūcija Altum",  
kuru pārstāv tās valdes priekšsēdētājs

2023. gada 27. februārī

ŠIS DOKUMENTS IR ELEKTRONISKI PARAKSTĪTS AR DROŠU ELEKTRONISKO PARAKSTU UN SATUR LAIKA ZĪMOGU

## Finanšu pārskata pielikums

### 1. Pamatinformācija

AIF "Altum kapitāla fonds" (turpmāk tekstā "Fonds") reģistrēts Uzņēmumu Reģistrā 2020.gada 31.jūlijā un tā darbības termiņš ir līdz 2027.gada 3.septembrim ar iespēju pagarināt uz vēl vienu gadu, t.i., līdz 2028.gada 3.septembrim. Fonda ieguldījuma periods beidzās 2022. gada 30. jūnijā.

Fonds veidots ar mērķi atbalstīt labi pārvaldītus, perspektīvus vidējos un lielos uzņēmumus Covid-19 ietekmes pārvarēšanai, kas vīrusa ietekmes rezultātā ir gatavi pielāgot līdzšinējo darbību, mainot biznesa modeli, pielāgojot produktu izstrādi, ieviešot jaunas tehnoloģijas, izejot jaunus eksporta tirgos, veicinot to izaugsmi.

Fonda parakstītais kapitālieguldījums pilnā apmērā tika parakstīts 2020.gada 16.septembrī, sasniedzot 100 milj. EUR apjomu, no kuriem vairākumu (51.1 milj. EUR jeb 51.1%) veidoja privātie investori un 48.9 milj. EUR sastāda AS "Attīstības finanšu institūcija Altum" ieguldītais publiskais finansējums.

Fonda Biedri		Kapitāl- ieguldījums EUR	Kapitāl- ieguldījumu īpatsvars %
Komplementārs	AS "Attīstības finanšu institūcija Altum"	48 910 000	48.91
Komandīti	"Swedbank Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrība" AS	20 800 000	20.80
	IPAS "SEB Investment Management"	13 700 000	13.70
	Luminor Asset Management IPAS	7 300 000	7.30
	"CBL Asset Management" Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība	7 100 000	7.10
	IPAS "INVL Asset Management"	1 100 000	1.10
	AS "SEB atklātais pensiju fonds"	1 090 000	1.09
Kopā		100 000 000	100.00

Altum kapitāla fonds varēja veikt sekojošus ieguldījumus vai šo ieguldījumu veidu kombināciju uzņēmuma finansējuma vajadzību risināšanai apjomā līdz 10 milj. EUR vienam komersantam:

- ieguldījums uzņēmuma kapitālā;
- mezanīna finansējums;
- uzņēmuma parāda vērtspapīru emisijas iegāde alternatīvajā First North vai Baltijas regulētajā tirgū.

Fonda pārvaldnieks ir AS "Attīstības finanšu institūcija Altum", kas reģistrēta Finanšu un kapitāla tirgus komisijā (FKTK) kā alternatīvo ieguldījumu fondu pārvaldnieks 2020. gada 26. maijā.

Galvenais personāls veic nepieciešamās darbības saskaņā ar Ieguldījumu komitejas lēmumiem, lai kontrolētu veikto ieguldījumu attīstību un īstenotu realizēšanu, lai panāktu Fonda Biedru iemaksāto kapitālieguldījumu vislabāko ekonomisko atdevi.

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

Fonds kārtā grāmatvedību un sagatavo gada pārskatu saskaņā ar Alternatīvo ieguldījumu fondu un to pārvaldnieku likumu, likumu "Par grāmatvedību" un FKTK normatīvajiem noteikumiem Nr. 217 "Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi", balstoties uz darbības turpināšanas pieņēmumu. Salīdzinot ar iepriekšējo gadu, Fonda lietotās uzskaites un novērtēšanas metodes nav mainītas.

Naudas plūsmas pārskats ir sagatavots pēc tiešās metodes. Finanšu pārskats sagatavots saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu, izņemot ieguldījumus un izsniegtos aizdevumus, kas novērtēti patiesajā vērtībā.

## Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

Fonds izmanto FKTK normatīvo noteikumu Nr. 217 "Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" 91. pantā paredzēto iespēju atkāpties no šajos noteikumos paredzētajiem novērtēšanas noteikumiem un saskaņā ar "Gada pārskatu un konsolidēto gada pārskatu likuma" 40. pantu, finanšu instrumentus (ieguldījumus un izsniegtos aizdevumus) atzīst, novērtē, norāda un sniedz paskaidrojošo informāciju par tiem saskaņā ar 9. Starptautisko finanšu pārskatu standartu (SFPS) "Finanšu instrumenti".

#### Svarīgākās aplēses un pieņēmumi

Sagatavojot finanšu pārskatus, vadībai jāveic zināmas aplēses un pieņēmumi, kas ietekmē atsevišķus pārskatos atspoguļotos aktīvu un saistību un ienākumu un izdevumu aprēķina posteņu atlikumus, kā arī iespējamo saistību apmēru. Nākotnes notikumi var ietekmēt pieņēmumus, pamatojoties uz kuriem veiktas attiecīgās aplēses. Šādas aplēses un pieņēmumi ir balstīti uz vadībai pieejamo ticamāko informāciju par attiecīgajiem notikumiem un darbībām. Jebkāda aplēšu izmaiņu ietekme tiek atspoguļota finanšu pārskatā to noteikšanas brīdī.

Sagatavojot šo finanšu pārskatu, ir pieņemts, ka Fonds darbojas kā ieguldījumu sabiedrība. Fondam ir sekojošs ieguldījums kapitāla instrumentos:

Nosaukums	Juridiskā adrese	Ieguldījuma % kapitālā
Mogotel development holding SIA	Maskavas iela 240-3, Rīga, Latvija, LV-1063	81.48

Fonda kā ieguldījumu sabiedrības izvērtējums tika veikts pret 10. SFPS "Konsolidētie finanšu pārskati" noteiktajiem kritērijiem: 1) Fondam līdzekļus kapitālieguldījumu veikšanai nodrošina vairāki investori, un Fonda mērķis ir sniegt ieguldījumu pakalpojumus šiem investoriem; 2) Fonda apsolvījums investoriem ir, ka tā biznesa mērķis ir ieguldīt saņemtos līdzekļus, lai iegūtu atdevi no kapitāla pieauguma, investīciju ienākuma, vai abiem; 3) Fonds uzskaita un novērtē ieguldījumus patiesajā vērtībā.

#### Naudas vienība un ārvalstu valūtas pārvērtēšana

Šajā finanšu pārskatā atspoguļotie rādītāji ir izteikti Latvijas oficiālajā valūtā – eiro (EUR).

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārrēķināti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā kursa (dienas sākumā), kuru nosaka, pamatojoties uz Eiropas Centrālo banku sistēmas un citu centrālo banku saskaņošanas procedūru un kurš tiek publicēts Eiropas Centrālās bankas interneta vietnē.

Norēķinu par ārvalstu valūtās veiktajiem darījumiem un ārvalstu valūtās nominēto monetāro aktīvu un saistību vērtības pārrēķināšanas rezultātā gūtā ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

#### Finanšu instrumenti

##### Klasifikācija

Fonda finanšu instrumenti sastāv no finanšu aktīviem un finanšu saistībām.

Fonda ieguldījumu mērķis bija optimizēt ieguldījuma ienesīgumu, veicot ilgtermiņa ieguldījumus finanšu instrumentos, vienlaicīgi saglabājot elastību attiecībā uz šo instrumentu turēšanas periodu un izejas stratēģiju.

Fonds ir izvēlējies finanšu aktīvus sākotnējās atzīšanas brīdī neatgriezeniski klasificēt kā finanšu aktīvus patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos (PVPZA). Šāda klasifikācija nodrošina jēgpilnu informāciju finanšu pārskatu lietotājiem, jo finanšu aktīvu vadība un rezultātu mērīšana tiek veikta pamatojoties uz aktīvu patiesajām vērtībām, un informācija par Fonda rezultātiem, kas tiek sniegta Biedriem, arī tiek sagatavota piemērojot aktīvu patiesās vērtības.

## Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

#### Finanšu instrumenti (turpinājums)

##### *Klasifikācija (turpinājums)*

Parāda instrumenti ir tie instrumenti, kas atbilst finanšu saistību definīcijai no emitenta viedokļa, piemēram, uzņēmumu obligācijas. Fonds klasificē parāda instrumentus šādā kategorijā: Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar vērtības izmaiņu atspoguļošanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Parāda instrumenti ir iekļauti bilances postenī "Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu".

Pašu kapitāla instrumenti ir tie instrumenti, kas atbilst pašu kapitāla definīcijai no emitenta viedokļa; tas ir, instrumenti, kas neietver līgumsaistības maksāt un kas pierāda atlikušo līdzdalību emitenta neto aktīvos. Pašu kapitāla instrumentu piemēri ir parastās akcijas. Fonds novērtē visus ieguldījumus pašu kapitāla instrumentos patiesajā vērtībā ar vērtības izmaiņu atspoguļošanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Dividendes, kad tās veido atdevi no šādiem ieguldījumiem, un Fondam ir nodibinātas tiesības tās saņemt, tiek atzītas peļņā vai zaudējumos. Pašu kapitāla instrumenti ir iekļauti bilances postenī "Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu".

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos:

- Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu: šajā kategorijā Fonds iekļauj ieguldījumus komercsabiedrību emitētajos vērtspapīros.
- Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu: šajā kategorijā Fonds iekļauj ieguldījumus komercsabiedrību pamatkapitālā.
- Aizdevumi: šī kategorija ietver mezanīna finansējumus - izsniegtos aizdevumus.

Finanšu saistības tiek novērtētas amortizētajā iegādes vērtībā.

Pārējās saistības: šī kategorija ietver saistības, kuru atmaksas termiņš ir īsāks par vienu gadu, piemēram, saistības par atlīdzības maksājumiem FONDA pārvaldniekam.

##### *Sākotnējā atzīšana un novērtēšana*

Finanšu aktīvus un finanšu saistības Fonds sākotnēji atzīst datumā, kurā tie radušies. Finanšu aktīvu iegādi un pārdošanu pamatdarbības ietvaros uzskaita norēķinu dienā.

Finanšu aktīvi vai finanšu saistības tiek sākotnēji novērtēti patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvi vai finanšu saistības klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Finanšu aktīvu vai saistību, kas tiek novērtētas patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos, darījumu izmaksas tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

##### *Patiesās vērtības noteikšana*

Patiesā vērtība ir cena, kuru saņemtu par aktīva pārdošanu vai samaksātu par saistību nodošanu parastā darījumā, kas novērtēšanas datumā tiek noslēgts tirgus dalībnieku starpā pamata tirgū vai, ja tāda nav, visizdevīgākajā tirgū, kuram Fondam ir pieeja šajā datumā. Saistību patiesā vērtība atspoguļo saistību neizpildes risku.

Finanšu instrumentu patiesā vērtība tiek noteikta, piemērojot dažādas metodes vai to kombināciju, atkarībā no konkrētā ieguldījuma specifikas, kā arī pieejamās informācijas, lai pamatotu vērtēšanā izmantotos pieņēmumus.

---

## Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

#### Finanšu instrumenti (turpinājums)

#### *Patiesās vērtības noteikšana* (turpinājums)

Metožu izvēlē ir noteikta šāda prioritāte:

- a) Publiskā tirgū kotētu finanšu instrumenti patiesā vērtība vienmēr tiek noteikta pēc to tirgus pirkšanas cenas pārskata datumā;
- b) Trešo pušu cenu kotācijas;
- c) Darījumi ar salīdzināmu uzņēmumu salīdzināmiem finanšu instrumentiem publiski kotētos tirgos vai ārpus tiem;
- d) Diskontētā naudas plūsma.

Parāda vērtspapīru patiesā vērtība ir noteikta pēc tirgus pirkšanas cenas NASDAQ Rīga First North.

Patiesā vērtība gan aizdevumiem, gan ieguldījumam komercsabiedrības pamatkapitālā noteikta pēc diskontētās naudas plūsmas metodes.

Patiesā vērtība tiek klasificēta dažādos līmeņos patiesās vērtības hierarhijā, balstoties uz vērtēšanas metodēs izmantotajiem datiem:

- 1. līmenis: identisku aktīvu vai saistību aktīvos tirgos kotētās cenas (nekorģētas);
- 2. līmenis: ievades dati, kas nav 1. līmenī iekļautās kotētās cenas, kas ir novērojami par aktīvu vai saistībām vai nu tieši (t.i., kā cenas) vai netieši (t.i., atvasināti no cenām);
- 3. līmenis: ievades dati par aktīvu vai saistībām, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem (nenovērojami dati).

Vērtēšanas procesu un tā ietvaros nepieciešamo datu vākšanu un analīzi veic Investīciju direktors, kurš ir atbildīgs par ieguldījumu pārvaldīšanu. Papildus tam katru novērtējumu izvērtē un apstiprina Plānošanas un finanšu vadības departamenta vadītājs, kurš nav tieši iesaistīts konkrētā ieguldījumu pārvaldīšanā. Šīs analīzes rezultāti tiek dokumentēti ieguldījuma vērtības ziņojumā un reizi ceturksnī tiek iesniegti izskatīšanai Fonda Investīciju komitejai.

Ja Fonda Investīciju komiteja neprasa veikt izmaiņas vai papildinājumus vērtības ziņojumos, vērtības ziņojumi tiek iesniegti Fonda grāmatvedībā, lai grāmatvedības uzskaitē reģistrētu ieguldījumu vērtības izmaiņas.

#### *Atzīšanas pārtraukšana*

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, ja ir beigušās līgumā noteiktās tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā aktīva vai arī Fonds pilnībā nodod finanšu aktīvu un visus ar finanšu aktīvu saistītos riskus un labumus darījuma partnerim.

Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tikai tad, kad tās tiek dzēstas/atmaksātas atbilstoši noslēgtajam līgumam, atceltas vai ir beidzies līgumā noteiktais termiņš.

#### **Nauda un tās ekvivalenti**

Nauda un tās ekvivalenti ir nauda kasē, prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un augstas likviditātes aktīvi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš ir mazāks par trīs mēnešiem.

#### **Finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējais ieskaits**

Finanšu aktīvi un finanšu saistības tiek savstarpēji ieskaitīti un bilancē uzrādīti neto vērtībā gadījumos, ja pastāv juridiskas tiesības veikt šo posteņu ieskaitu vai posteņi tiks dzēsti to neto vērtībā, vai arī aktīvi tiks dzēsti un saistības nokārtotas vienlaicīgi.

---

## Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

#### Uzkrātie izdevumi

Postenī "Uzkrātie izdevumi" Fonds iekļauj skaidri zināmās saistību summas pret preču piegādātājiem un pakalpojumu sniedzējiem par pārskata gadā saņemtajām precēm vai pakalpojumiem, par kuriem piegādes, pirkuma vai līguma nosacījumu vai citu iemeslu dēļ bilances datumā vēl nav saņemts maksāšanai paredzēts attiecīgs attaisnojuma dokuments (rēķins).

#### Uzkrājumi

Uzkrājumi tiek atzīti, ja Fondam pastāv juridisks vai prakses radīts pašreizējs pienākums un/ vai saistības, kas radušās kāda pagātnes notikuma dēļ, un pastāv varbūtība, ka šo saistību izpildei būs nepieciešama ekonomiskos labumus ietverošu resursu aizplūšana, un saistību apmēru iespējams pietiekami ticami novērtēt.

Paredzamo uzkrājumu apjoms tiek balsīts uz pārskata perioda beigās iespējami labāko vadības novērtējumu un pieņēmumu attiecībā uz ekonomiskajiem labumiem, kas nepieciešami, lai dzēstu pašreizējo saistību, ņemot vērā resursu aizplūšanas un to atgūšanas varbūtību no saistītiem avotiem.

#### Ienākumu un izdevumu atzīšana

Visi ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, pamatojoties uz uzkrāšanas principu. Procentu ienākumus atzīst peļņas vai zaudējumu aprēķinā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

#### Ārpusbilances posteņi

##### *Iespējamie aktīvi*

Šajā postenī uzrāda Fonda komandītsabiedrības līgumā noteikto Fonda kapitāla apmēru, kurš nav atzīts bilances postenī "Apmaksātās kapitāla daļas", t.i. kapitālieguldījumi, par kuriem vēl nav iesniegti iemaksas pieprasījumi.

##### *Ārpusbilances saistības pret klientiem*

Šajā postenī uzrāda investīcijas līgumā ar klientiem noteikto Fonda saistību apmēru, par kurām klienti vēl nav iesnieguši pieprasījumu aizdevuma daļas izsniegšanai vai ieguldījumam pamatkapitālā.

#### Fonda pārvaldes izmaksas

Saskaņā ar noslēgto Komandītsabiedrības līgumu, Fonds no Biedru iemaksātajiem kapitālieguldījumiem un citiem ieņēmumiem sedz šādus izdevumus:

- a. Dibināšanas izdevumus;
- b. Pārvaldīšanas atlīdzību;
- c. Operatīvos izdevumus (tajā apmērā, ko nesedz Pārvaldīšanas atlīdzība);
- d. Citus izdevumus, kuru segšanu ir apstiprinājuši Biedri Biedru piekrišanas procedūras ietvaros.

Ja minētie Fonda izdevumi pārsniedz Pārvaldīšanas atlīdzības apmēru un ja tie kopā ar Pārvaldīšanas atlīdzību nepārsniedz 2% gadā no kopējiem parakstītajiem kapitālieguldījumiem ieguldījumu perioda laikā vai no kopējo ieguldījumu summas pēc ieguldījumu perioda beigām, tad tos Komplementārs sedz no Fonda mantas un attiecīgo faktu Komplementārs atspoguļo Fonda ceturkšņa atskaitēs.

Minētie Fonda izdevumi tiek finansēti no Biedru iemaksātajiem kapitālieguldījumiem proporcionāli katra Biedra reģistrētā kapitālieguldījuma summām.

Pārvaldīšanas atlīdzība ir noteikta Komandītsabiedrības līgumā. Laika periodā no pirmā noslēguma datuma līdz ieguldījumu perioda beigām pārvaldīšanas atlīdzība sastāda 0,65% gadā no kopējiem parakstītajiem kapitālieguldījumiem attiecīgā iemaksas pieprasījuma dienā. Laika periodā pēc ieguldījumu perioda beigām līdz Fonda darbības izbeigšanai pārvaldīšanas atlīdzība sastāda 0,60% gadā no kopējo ieguldījumu summas.



## Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)

### 2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

#### Fonda pārvaldes izmaksas (turpinājums)

Tā kā Fondu pārvalda reģistrēts pārvaldnieks, tad saskaņā ar Alternatīvo ieguldījumu fondu un to pārvaldnieku likuma 57. panta 11. daļu Fonda gada pārskatā netiek iekļauta informācija par AIFP amatpersonām un darbiniekiem piešķirto atalgojumu.

Fonda izdevumi ir maksājums FKTK, kura apmērs noteikts FKTK normatīvajos noteikumos.

#### Saistītās puses

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti Fonda dalībnieki, Valdes locekļi, Padomes locekļi, viņu tuvi ģimenes locekļi un sabiedrības, kurās minētajām personām ir kontrole vai būtiska ietekme.

### 3. Risku pārvaldīšana

Fonds, veicot savu darbību, ir pakļauts dažāda veida finanšu un citiem riskiem. Lai mazinātu risku ietekmi uz Fonda darbību un tā finanšu rezultātiem, Fondā ir izveidota visaptveroša Risku vadības sistēma, kas ietver risku pārvaldīšanas principus un metodes, tostarp, bet ne tikai, risku uzraudzības pasākumus, rīcību paaugstināta riska gadījumā un risku mazinošus pasākumus, kā arī definē atbildību risku pārvaldības nodrošināšanā.

Fonda galvenie finanšu instrumenti ir ilgtermiņa ieguldījumi un nauda. Pirms ilgtermiņa ieguldījumu veikšanas tiek rūpīgi izvērtēti visi ar ieguldījumu saistītie riski, ievērojot Fondā noteikto kārtību.

#### Kredītrisks

Kredītrisks ir risks, ka Fondam radīsies finanšu zaudējumi, ja darījumu puses nespēs pildīt savas līgumā noteiktās saistības.

Fonds novērtē kredītrisku finanšu instrumenta iegādes procesā, veicot finanšu, nodokļu, juridisko un uzņēmējdarbības padziļināto izpēti. Fonds kredītriska vadības ietvaros veic regulāru kredītriska novērtēšanu gan Fonda portfelī esošajiem ieguldījumiem individuāli, gan ieguldījumu portfelim kopumā, novērtējot to atbilstību Fondā noteiktajiem limitiem un/vai galvenajiem darbības rādītājiem.

Fonds lemj par ārkārtēju ieguldījuma realizācijas nepieciešamību, gadījumos, kad kredītriska līmenis tiek novērtēts kā būtisks un/vai tiek konstatētas būtiskas novirzes darbības rādītājos.

Fonda bilances un ārpusbilances posteņu pakļautība kredīriskam (neskaitot pieejamās ķīlas vai cita veida nodrošinājumu):

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Bilances posteņi, kas pakļauti kredīriskam</b>		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	788	34 178
Ieguldījumi		
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3 683 100	2 936 625
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3 348 780	1 840 993
Aizdevumi un debitoru parādi		
Izsniegtie aizdevumi	27 299 227	25 789 247
Debitoru parādi	28 968	99 346
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>34 360 863</b>	<b>30 700 389</b>
<b>Ārpusbilances posteņi, kas pakļauti kredīriskam</b>		
Iespējamie aktīvi	63 810 392	68 390 860
Ārpusbilances saistības pret klientiem	7 410 000	2 400 000
<b>Kopā ārpusbilances posteņi</b>	<b>71 220 392</b>	<b>70 790 860</b>

**Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)****3. Risku pārvaldīšana (turpinājums)****Koncentrācijas risks**

Koncentrācijas risks ir iespēja ciest zaudējumus, kas rodas no liela apmēra darījumiem ar vienu ieguldījuma saņēmēju vai ieguldījumu saņēmējiem, kuru kredīspēju nosaka viens kopīgs riska faktors (piemēram, tautsaimniecības nozare).

Fonds koncentrācijas riska vadības ietvaros ievēro noteiktos ieguldījumu apjoma ierobežojumus darījumiem ar vienu ieguldījuma saņēmēju, kā arī veic pasākumus, lai diversificētu ieguldījumus pēc tautsaimniecības nozarēm.

**Likviditātes risks**

Likviditātes risks ir risks, ka Fonds nespēs izpildīt savas finanšu saistības noteiktajā termiņā. Fonds veic savlaicīgu iemaksas pieprasījumu iesniegšanu Komandītsabiedrības biedriem, lai nodrošinātu spēju veikt ieguldījumus saskaņā ar noslēgtajiem līgumiem un Pārvaldīšanas atlīdzības izmaksu, saskaņā ar noslēgto Komandītsabiedrības līgumu.

Tabulā apkopota informācija par aktīviem un saistībām pēc atlikušā termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 2022. gada 31. decembrī līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

	Uz pieprasījumu un mazāk par 1 mēnesi EUR	No 1 līdz 6 mēnešiem EUR	No 6 mēnešiem līdz 1 gadam EUR	No 1 līdz 5 gadiem EUR	Kopā EUR
<b>Aktīvi</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	788	-	-	-	788
Ieguldījumi					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	3 683 100	3 683 100
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	3 348 780	3 348 780
<b>Kopā ieguldījumi</b>	-	-	-	<b>7 031 880</b>	<b>7 031 880</b>
Aizdevumi un debitoru parādi					
Izsniegtie aizdevumi	-	400 000	460 000	26 439 227	27 299 227
Debitoru parādi	28 968	-	-	-	28 968
<b>Kopā aizdevumi un debitoru parādi</b>	<b>28 968</b>	<b>400 000</b>	<b>460 000</b>	<b>26 439 227</b>	<b>27 328 195</b>
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	200 600	67 545	394	-	268 539
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>230 356</b>	<b>467 545</b>	<b>460 394</b>	<b>33 471 107</b>	<b>34 629 402</b>
<b>Saistības</b>					
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	1 112	13 891	-	-	15 003
Pārējās saistības	-	85 629	-	-	85 629
<b>Kopā saistības</b>	<b>1 112</b>	<b>99 520</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100 632</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>229 244</b>	<b>368 025</b>	<b>460 394</b>	<b>33 471 107</b>	<b>34 528 770</b>

**Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)****3. Risku pārvaldīšana (turpinājums)****Likviditātes risks (turpinājums)**

Tabulā apkopota informācija par aktīviem un saistībām pēc atlikušā termiņa, kas aprēķināts no bilances datuma 2021. gada 31. decembrī līdz noteiktajam dzēšanas termiņam.

	Uz pieprasījumu un mazāk par 1 mēnesi EUR	No 1 līdz 6 mēnešiem EUR	No 6 mēnešiem līdz 1 gadam EUR	No 1 līdz 5 gadiem EUR	Kopā EUR
<b>Aktīvi</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	34 178	-	-	-	34 178
Ieguldījumi					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	2 936 625	2 936 625
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	1 840 993	1 840 993
Kopā ieguldījumi	-	-	-	4 777 618	4 777 618
Aizdevumi un debitoru parādi					
Izsniegtie aizdevumi	-	-	160 000	25 629 247	25 789 247
Debitoru parādi	99 346	-	-	-	99 346
Kopā aizdevumi un debitoru parādi	99 346	-	160 000	25 629 247	25 888 593
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	623	69 010	1 869	-	71 502
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>134 147</b>	<b>69 010</b>	<b>161 869</b>	<b>30 406 865</b>	<b>30 771 891</b>
<b>Saistības</b>					
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	6 506	18 997	-	-	25 503
Pārējās saistības	-	82 553	-	-	82 553
<b>Kopā saistības</b>	<b>6 506</b>	<b>101 550</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>108 056</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>127 641</b>	<b>(32 540)</b>	<b>161 869</b>	<b>30 406 865</b>	<b>30 663 835</b>

**Tirgus risks** ir iespēja ciest zaudējumu no tirgus nosacījumu izmaiņām, kas ietekmē kādu aktīvu kategoriju vai tirgu kopumā. Tirgus risks sevī ietver procentu likmju risku, cenu svārstību risku un valūtas risku. Fonds nav pakļauts būtiskam tiešam tirgus riskam. Tirgus risks tiek novērtēts, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumentu analīzi.

**Valūtas risks** ir iespēja ciest neparedzētus zaudējumu ārvalstu valūtas kursu svārstību dēļ. Fonds nav pakļauts būtiskam tiešam valūtas riskam, jo Fonds neveic ieguldījumus ārvalstu valūtā un pārskata periodā Fondam nebija aktīvu un saistību ārvalstu valūtā.

**Procentu likmju risks** ir risks, ka mainoties tirgus procentu likmēm var mainīties Fonda aktīvu vērtība un procentu ienākumi, kas ietekmē Fonda darbības rezultātus. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Fonda pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz prognozēm par procentu likmju turpmāko attīstību.

**Operacionālais risks** izriet no apzinātām vai neapzinātām atkāpēm no pieņemtajiem principiem Fonda ikdienas darbībā, piemēram, cilvēku kļūdas vai krāpšana, informācijas sistēmu darbības traucējumi, nepietiekamas kontroles procedūras vai to neievērošana u.tml.

Fonds vada operacionālo risku identificējot būtiskākos operacionālo risku cēloņus un veicot savlaicīgas preventīvās un korektīvās darbības to novēršanai. Būtiskākie operacionālā riska cēloņi Fonda darbībā ir saistīti ar iespējamu interešu konfliktu, krāpšanu, kā arī informācijas sistēmu darbības traucējumiem.

## **Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)**

### **3. Risku pārvaldīšana (turpinājums)**

#### *Noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas un proliferācijas risks un sankciju risks*

Fonds savā darbībā stingri ievēro Noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas un terorisma finansēšanas un proliferācijas novēršanas (NILLTPFN) likumu un uz tā pamato izdoto normatīvo aktu prasības, kā arī nodrošina atbilstību Starptautiskajām un Nacionālajām sankcijām.

Pirms katra ieguldījuma veikšanas Fonds izvērtē ieguldījuma saņēmēju un to saistīto personu atbilstību NILLTFPN/sankciju prasībām. Fonds atturas no ieguldījumu veikšanas, kā arī veic visas nepieciešamās darbības atbilstoši NILLTPFN/sankciju normatīvajiem aktiem, ja tiek konstatēta ieguldījuma saņēmēja vai ar to saistīto personu iesaiste noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijā vai terorisma vai proliferācijas finansēšanā, vai tie ir pakļauti sankciju ierobežojumiem.

**Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)****4. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm**

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Prasības uz pieprasījumu pret AS Swedbank	788	34 178
<b>Kopā:</b>	<b>788</b>	<b>34 178</b>

**5. Debitoru parādi**

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Prasības par izdevumiem, kas sedzami ar atlīdzību AIFP	28 968	-
Norēķini par procentu ienākumiem	-	99 346
<b>Kopā:</b>	<b>28 968</b>	<b>99 346</b>

**6. Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi**

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Uzkrātie procentu ienākumi	268 145	65 895
Nākamo periodu izdevumi	394	5 607
<b>Kopā</b>	<b>268 539</b>	<b>71 502</b>

**7. Uzkrātie izdevumi**

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Revīzijas izmaksas	13 891	18 997
Konsultatīvie pakalpojumi	-	5 506
Atlīdzība turētājbankai	1 112	1 000
<b>Kopā</b>	<b>15 003</b>	<b>25 503</b>

**8. Pārējās saistības**

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Atlīdzība AIF pārvaldniekam par pārskata gada 4.ceturksni	85 247	81 868
Veselības apdrošināšana	382	685
<b>Kopā</b>	<b>85 629</b>	<b>82 553</b>

**9. Iespējamie aktīvi**

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Nepieprasītais kapitālieguldījums (15. pielikums)	63 810 392	68 390 860
<b>Kopā</b>	<b>63 810 392</b>	<b>68 390 860</b>

**Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)****10. Ārpusbilances saistības pret klientiem**

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Saistības par ieguldījumiem pamatkapitālā	2 200 000	1 200 000
Saistības par aizdevumu izsniegšanu	5 210 000	1 200 000
<b>Kopā</b>	<b>7 410 000</b>	<b>2 400 000</b>

**11. Procentu ienākumi**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	173 550	151 845
Procentu ienākumi no izsniegtajiem aizdevumiem, t.sk. kapitalizētie procenti (skatīt 16.pielikumu)	2 113 660	648 052
<b>Kopā</b>	<b>2 287 210</b>	<b>799 897</b>

**12. Pārējie Fonda pārvaldes izdevumi**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Atalgojums Ieguldījumu komitejas neatkarīgajam loceklim	57 808	66 066
Revīzijas izmaksas	23 293	18 755
Atlīdzība ieguldījumu konsultantiem	11 033	130 011
Maksājumi FKTK finansēšanai un LB	2 160	854
Bankas komisijas	592	871
Fonda pārvaldes izdevumi, kurus nesedz AIFP atlīdzība	-	43 719
<b>Kopā:</b>	<b>94 886</b>	<b>260 276</b>

**13. Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	788	34 178
<b>Kopā</b>	<b>788</b>	<b>34 178</b>

**Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)****14. Kapitālkonts patiesajā vērtībā**

Fonda peļņa vai zaudējumi tiek sadalīti biedriem proporcionāli viņu ieguldījuma (kapitāla) daļām Fondā.

a) Kapitālkonts patiesajā vērtībā 31.12.2022

<b>Fonda Biedri</b>	<b>Kapitālkonts patiesajā vērtībā, 01.01.2022</b>	<b>Iemaksas</b>	<b>Atmaksas</b>	<b>Portfeļa realizētā peļņa / (zaudējumi)</b>	<b>Portfeļa nerealizētā peļņa / (zaudējumi)</b>	<b>Ienākumi / (izdevumi), kas nav portfeļa peļņa / (zaudējumi)</b>	<b>Kapitālkonts patiesajā vērtībā, 31.12.2022</b>
Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	3 803 077	567 978	(239 621)	-	(59 227)	210 122	4 282 329
Swedbank ieguldījumu plāns "1970+"	1 012 109	151 155	(63 770)	-	(15 762)	55 919	1 139 652
Swedbank ieguldījumu plāns "1980+"	950 769	141 995	(59 905)	-	(14 807)	52 530	1 070 582
Swedbank ieguldījumu plāns "1990+"	613 399	91 609	(38 649)	-	(9 553)	33 891	690 698
SEB aktīvais plāns	3 205 012	478 659	(201 939)	-	(49 913)	177 078	3 608 898
SEB sabalansētais plāns	996 774	148 865	(62 804)	-	(15 523)	55 072	1 122 385
Pensiju plāns SEB-Sabalansētais	208 399	31 147	(13 141)	-	(3 248)	11 523	234 680
Pensiju plāns SEB-Aktīvais	125 652	18 780	(7 923)	-	(1 958)	6 948	141 498
INVL Ekstra 47+	245 360	36 644	(15 459)	-	(3 821)	13 556	276 279
INVL Komforts 53+	92 010	13 741	(5 797)	-	(1 433)	5 084	103 605
CBL Aktīvais ieguldījumu plāns Luminor Sabalansētais ieguldījumu plāns	2 176 055	325 213	(137 203)	-	(33 912)	120 312	2 450 465
Luminor Aktīvais ieguldījumu plāns	429 081	64 127	(27 054)	-	(6 687)	23 723	483 190
AS "Attīstības finanšu institūcija Altum"	1 808 271	270 248	(114 013)	-	(28 180)	99 977	2 036 302
	14 997 866	2 240 307	(945 152)	-	(233 610)	828 795	16 888 206
<b>Kopā</b>	<b>30 663 835</b>	<b>4 580 468</b>	<b>(1 932 430)</b>	<b>-</b>	<b>(477 633)</b>	<b>1 694 530</b>	<b>34 528 770</b>

Papildus informāciju skatīt 15. pielikumā.

**Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)**

b) Kapitālkonts patiesajā vērtībā 31.12.2021

Fonda Biedri	Kapitālkonts patiesajā vērtībā,		Atmaksas	Portfeļa realizētā peļņa / (zaudējumi)	Portfeļa nerealizētā peļņa / (zaudējumi)	Ienākumi / (izdevumi), kas nav portfeļa peļņa / (zaudējumi)	Kapitālkonts patiesajā vērtībā, 31.12.2021
	01.01.2021	Iemaksas					
Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	(11 295)	3 884 568	(71 581)	-	12 963	(11 579)	3 803 077
Swedbank ieguldījumu plāns "1970+"	(3 006)	1 033 796	(19 050)	-	3 450	(3 081)	1 012 109
Swedbank ieguldījumu plāns "1980+"	(2 824)	971 142	(17 895)	-	3 241	(2 895)	950 769
Swedbank ieguldījumu plāns "1990+"	(1 822)	626 543	(11 545)	-	2 091	(1 868)	613 399
SEB aktīvais plāns	(9 519)	3 273 689	(60 324)	-	10 925	(9 758)	3 205 012
SEB sabalansētais plāns	(2 960)	1 018 133	(18 761)	-	3 398	(3 035)	996 774
Pensiju plāns SEB-Sabalansētais	(776)	213 025	(3 925)	-	711	(635)	208 399
Pensiju plāns SEB-Aktīvais	(468)	128 441	(2 367)	-	429	(383)	125 652
INVL Ekstra 47+	(729)	250 617	(4 618)	-	836	(747)	245 360
INVL Komforts 53+	(273)	93 981	(1 732)	-	314	(280)	92 010
CBL Aktīvais ieguldījumu plāns	(7 981)	2 224 229	(40 986)	-	7 422	(6 630)	2 176 055
Luminor Sabalansētais ieguldījumu plāns	(1 574)	438 580	(8 082)	-	1 464	(1 307)	429 081
Luminor Aktīvais ieguldījumu plāns	(6 632)	1 848 303	(34 059)	-	6 168	(5 509)	1 808 271
AS "Attīstības finanšu institūcija Altum"	(47 370)	15 322 115	(282 340)	-	51 131	(45 671)	14 997 866
<b>Kopā</b>	<b>(97 228)</b>	<b>31 327 163</b>	<b>(577 264)</b>	<b>-</b>	<b>104 541</b>	<b>(93 377)</b>	<b>30 663 835</b>

**15. Nepieprasītais un iemaksātais kapitālieguldījums**

a) Nepieprasītais un iemaksātais kapitālieguldījums 31.12.2022.

Fonda Biedri	Kapitālieguldījumu īpatsvars	Kopējais parakstītais kapitālieguldījums	Pieprasītais kapitālieguldījums	Iemaksātais kapitālieguldījums	Nepieprasītais kapitālieguldījums
Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	12.40%	12 400 000	4 488 272	4 488 272	7 911 728
Swedbank ieguldījumu plāns "1970+"	3.30%	3 300 000	1 194 460	1 194 460	2 105 540
Swedbank ieguldījumu plāns "1980+"	3.10%	3 100 000	1 122 068	1 122 068	1 977 932
Swedbank ieguldījumu plāns "1990+"	2.00%	2 000 000	723 915	723 915	1 276 085
SEB aktīvais plāns	10.45%	10 450 000	3 782 455	3 782 455	6 667 545
SEB sabalansētais plāns	3.25%	3 250 000	1 176 362	1 176 362	2 073 638
Pensiju plāns SEB-Sabalansētais	0.68%	680 000	245 974	245 974	434 026
Pensiju plāns SEB-Aktīvais	0.41%	410 000	148 308	148 308	261 692
INVL Ekstra 47+	0.80%	800 000	289 566	289 566	510 434
INVL Komforts 53+	0.30%	300 000	108 587	108 587	191 413
CBL Aktīvais ieguldījumu plāns	7.10%	7 100 000	2 568 385	2 568 385	4 531 615
Luminor Sabalansētais ieguldījumu plāns	1.40%	1 400 000	506 442	506 442	893 558
Luminor Aktīvais ieguldījumu plāns	5.90%	5 900 000	2 134 292	2 134 292	3 765 708
AS "Attīstības finanšu institūcija Altum"	48.91%	48 910 000	17 700 522	17 700 522	31 209 478
<b>Kopā</b>	<b>100.00%</b>	<b>100 000 000</b>	<b>36 189 608</b>	<b>36 189 608</b>	<b>63 810 392</b>



2022. gada pārskats

**Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)**

b) Nepieprasītais un iemaksātais kapitālieguldījums 31.12.2021.

<b>Fonda Biedri</b>	<b>Kapitāl-ieguldījumu īpatsvars</b>	<b>Kopējais parakstītais kapitālieguldījums</b>	<b>Pieprasītais kapitālieguldījums</b>	<b>Iemaksātais kapitālieguldījums</b>	<b>Nepieprasītais kapitālieguldījums</b>
Swedbank pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	12.40%	12 400 000	3 920 294	3 920 294	8 479 706
Swedbank ieguldījumu plāns "1970+"	3.30%	3 300 000	1 043 304	1 043 304	2 256 696
Swedbank ieguldījumu plāns "1980+"	3.10%	3 100 000	980 074	980 074	2 119 926
Swedbank ieguldījumu plāns "1990+"	2.00%	2 000 000	632 306	632 306	1 367 694
SEB aktīvais plāns	10.45%	10 450 000	3 303 797	3 303 797	7 146 203
SEB sabalansētais plāns	3.25%	3 250 000	1 027 497	1 027 497	2 222 503
Pensiju plāns SEB-Sabalansētais	0.68%	680 000	214 827	214 827	465 173
Pensiju plāns SEB-Aktīvais	0.41%	410 000	129 528	129 528	280 472
INVL Ekstra 47+	0.80%	800 000	252 922	252 922	547 078
INVL Komforts 53+	0.30%	300 000	94 846	94 846	205 154
CBL Aktīvais ieguldījumu plāns	7.10%	7 100 000	2 243 172	2 243 172	4 856 828
Luminor Sabalansētais ieguldījumu plāns	1.40%	1 400 000	442 316	442 316	957 684
Luminor Aktīvais ieguldījumu plāns	5.90%	5 900 000	1 864 044	1 864 044	4 035 956
AS "Attīstības finanšu institūcija Altum"	48.91%	48 910 000	15 460 215	15 460 215	33 449 785
<b>Kopā</b>	<b>100.00%</b>	<b>100 000 000</b>	<b>31 609 140</b>	<b>31 609 140</b>	<b>68 390 860</b>

**16. Ieguldījumu kustība**

a) Ieguldījumu kustība 2022. gadā

	<b>Uzskaites vērtība 01.01.2022</b>	<b>Palielinājums / iegāde</b>	<b>Kapitalizētie procenti</b>	<b>Samazinājums / atsavināšana</b>	<b>Pārvērtēšana pārskata gadā</b>	<b>Uzskaites vērtība 31.12.2022</b>
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 936 625	990 000	-	-	(243 525)	3 683 100
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	1 840 993	1 500 000	-	-	7 787	3 348 780
Izsniegtie aizdevumi	25 789 247	1 500 000	251 875	-	(241 895)	27 299 227
<b>Kopā</b>	<b>30 566 865</b>	<b>3 990 000</b>	<b>251 875</b>	<b>-</b>	<b>(477 633)</b>	<b>34 331 107</b>

b) Ieguldījumu kustība 2021. gadā

	<b>Uzskaites vērtība 01.01.2021</b>	<b>Palielinājums / iegāde</b>	<b>Kapitalizētie procenti</b>	<b>Samazinājums / atsavināšana</b>	<b>Pārvērtēšana pārskata gadā</b>	<b>Uzskaites vērtība 31.12.2021</b>
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	2 865 000	-	-	71 625	2 936 625
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	1 800 000	-	-	40 993	1 840 993
Izsniegtie aizdevumi	-	25 739 932	57 392	-	(8 077)	25 789 247
<b>Kopā</b>	<b>-</b>	<b>30 404 932</b>	<b>57 392</b>	<b>-</b>	<b>104 541</b>	<b>30 566 865</b>

**Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)****17. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības hierarhija**

Fonds klasificē patiesās vērtības novērtējumus, izmantojot patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu nozīmīgumu. Fonda patiesās vērtības hierarhijai ir 3 līmeņi:

- pirmajā līmenī iekļauj biržā kotētos finanšu instrumentus, kam pastāv aktīvs tirgus, ja to patiesās vērtības noteikšanā Fonds izmanto nekoriģētas kotētās tirgus cenas, kuras iegūtas no biržas;
- otrajā līmenī iekļauj prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm;
- trešajā līmenī iekļauj finanšu instrumentus, kuru patiesās vērtības novērtēšanā būtisku daļu sastāda aktīvā tirgū nenovērojami dati, kas balstās uz Fonda pieņēmumiem.

a) Fonda finanšu aktīvu un saistību, kas tiek novērtēti un atspoguļoti patiesajā vērtībā, hierarhijas līmeņi 31.12.2022:

	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
<b>Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos:</b>				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3 683 100	-	-	3 683 100
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	3 348 780	3 348 780
Izsniegtie aizdevumi	-	-	27 299 227	27 299 227
<b>Aktīvi, kuru patiesā vērtība ir norādīta:</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	788	-	788
Debitoru parādi	-	-	28 968	28 968
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	-	-	268 539	268 539
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>3 683 100</b>	<b>788</b>	<b>30 945 514</b>	<b>34 629 402</b>
<b>Saistības, kuru patiesā vērtība ir norādīta:</b>				
Uzkrātie izdevumi	-	-	15 003	15 003
Pārējās saistības	-	-	85 629	85 629
<b>Kopā saistības</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100 632</b>	<b>100 632</b>

b) Fonda finanšu aktīvu un saistību, kas tiek novērtēti un atspoguļoti patiesajā vērtībā, hierarhijas līmeņi 31.12.2021:

	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
<b>Finanšu aktīvi patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos:</b>				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 936 625	-	-	2 936 625
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	1 840 993	1 840 993
Izsniegtie aizdevumi	-	-	25 789 247	25 789 247
<b>Aktīvi, kuru patiesā vērtība ir norādīta:</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	34 178	-	34 178
Debitoru parādi	-	-	99 346	99 346
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	-	-	71 502	71 502
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>2 936 625</b>	<b>34 178</b>	<b>27 801 088</b>	<b>30 771 891</b>
<b>Saistības, kuru patiesā vērtība ir norādīta:</b>				
Uzkrātie izdevumi	-	-	25 503	25 503
Pārējās saistības	-	-	82 553	82 553
<b>Kopā saistības</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>108 056</b>	<b>108 056</b>

**18. Fonda aktīvu iekļaušana un apgrūtinājumi**

Fonda aktīvi nav iekļāti vai kā citādi apgrūtināti.

## **Finanšu pārskata pielikums (turpinājums)**

### **19. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem**

Uz pārskata perioda beigām Fonda finanšu aktīviem nav nozīmīgu ierobežojumu to atsavināšanai.

### **20. Notikumi pēc bilances datuma**

Laika periodā kopš pārskata perioda pēdējās dienas nav bijuši nekādi notikumi, kas būtiski ietekmētu Fonda finansiālo stāvokli 2022. gada 31. decembrī.

**Neatkarīga revidenta ziņojums**

## Neatkarīga revidenta ziņojums

Komandītsabiedrības AIF "Altum kapitāla fonds" biedriem

---

### Mūsu atzinums

Mūsaprāt, pievienotajā gada pārskatā ietvertais finanšu pārskats, kas atspoguļots no 8. līdz 27. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Komandītsabiedrības AIF "Altum kapitāla fonds" ("Fonds") finanšu stāvokli 2022. gada 31. decembrī un Fonda darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī, saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvajiem noteikumiem Nr. 217 "Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi".

### Ko mēs esam revidējuši

Fonda finanšu pārskats ietver:

- bilanci 2022. gada 31. decembrī,
- peļņas vai zaudējumu aprēķinu par 2022. gadu,
- naudas plūsmas pārskatu par 2022. gadu,
- kapitāla un rezervju izmaiņu pārskatu par 2022. gadu, kā arī
- finanšu pārskata pielikumu, kas ietver nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju.

### Atzinuma pamatojums

Mēs veicām revīziju saskaņā ar Latvijas Republikā atzītajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem (SRS). Mūsu pienākumi, kas noteikti šajos standartos, ir turpmāk aprakstīti mūsu ziņojuma sadaļā Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju.

Mēs uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekošu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

### Neatkarība

Mēs esam neatkarīgi no Fonda saskaņā ar Starptautisko Profesionālu grāmatvežu ētikas kodeksu (ieskaitot starptautiskos neatkarības standartus), kuru izdevusi Starptautiskā grāmatvežu ētikas standartu padome (SGĒSP kodekss), un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautajām ētikas prasībām, kas ir spēkā attiecībā uz mūsu veikto finanšu pārskatu revīziju Latvijas Republikā. Mēs esam izpildījuši mūsu citus ētikas pienākumus saskaņā ar SGĒSP kodeksu un Revīzijas pakalpojumu likumā iekļautās ētikas prasības.

### Ziņošana par citu informāciju

Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieks ir atbildīgs par citu informāciju. Cita informācija ietver

- Informāciju, par kuru ir atbildīga Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka valde
  - Informāciju par Fondu, kas sniegta pievienotā gada pārskata 3. lappusē,
  - Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojumu, kas sniegts pievienotajā gada pārskatā no 4. līdz 5. lappusei,
  - Paziņojumu par Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka atbildību, kas sniegts pievienotā gada pārskata 6. lappusē,
- Turētājbankas ziņojumu, kas sniegts pievienotā gada pārskata 7. lappusē,

bet tā neietver finanšu pārskatu un mūsu revidenta ziņojumu par to.

Mūsu atzinums par finanšu pārskatu neattiecas uz gada pārskatā ietverto citu informāciju.

Saistībā ar finanšu pārskata revīziju mūsu pienākums ir iepazīties ar augstāk norādīto citu informāciju un, to darot, izvērtēt, vai šī cita informācija būtiski neatšķiras no finanšu pārskata informācijas vai no mūsu zināšanām, kuras mēs ieguvām revīzijas gaitā, un vai tā nesatur cita veida būtiskas neatbilstības.

Attiecībā uz Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojumu mēs arī veicām procedūras atbilstoši Revīzijas pakalpojumu likuma prasībām. Šīs procedūras ietver izvērtējumu par to, vai Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvo noteikumu Nr. 217 "Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Pamatojoties uz mūsu revīzijas ietvaros veiktajām procedūrām, mūsaprāt, visos būtiskajos aspektos:

- Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojumā un informācijā par Fondu sniegtā informācija par pārskata periodu, par kuru ir sagatavots finanšu pārskats, atbilst finanšu pārskatam, un
- Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka ziņojums ir sagatavots saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvo noteikumu Nr. 217 "Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi" prasībām.

Papildus tam, ņemot vērā revīzijas laikā gūtās ziņas un izpratni par Fondu un tā darbības vidi, mums ir pienākums ziņot, ja mēs esam konstatējuši būtiskas neatbilstības citā informācijā. Mūsu uzmanības lokā nav nonācis nekas, par ko šai sakarā būtu jāziņo.

---

### Vadības un personu, kurām uzticēta Fonda pārvaldība, atbildība par finanšu pārskatu

Alternatīvo ieguldījumu fonda pārvaldnieka valde ("vadība") ir atbildīga par šī finanšu pārskata, kas sniedz patiesu un skaidru priekšstatu saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas normatīvajiem noteikumiem Nr. 217 "Slēgtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata un konsolidētā gada pārskata sagatavošanas normatīvie noteikumi", sagatavošanu un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Sagatavojot finanšu pārskatu, vadības pienākums ir izvērtēt Fonda spēju turpināt darbību, pēc nepieciešamības atbilstoši skaidrot apstākļus saistībā ar Fonda spēju turpināt darbību un piemērot darbības turpināšanas principu, ja vien vadība neplāno likvidēt Fondu vai pārtraukt tā darbību, vai arī tai nav citas reālas alternatīvas Fonda likvidēšanai vai darbības pārtraukšanai.

Personas, kurām uzticēta Fonda pārvaldība, ir atbildīgas par Fonda finanšu pārskata sagatavošanas pārraudzību.

---

### Revidenta atbildība par finanšu pārskata revīziju

Mūsu mērķis ir iegūt pietiekamu pārlicību par to, ka finanšu pārskats kopumā nesatur kļūdu vai krāpšanas izraisītas būtiskas neatbilstības, un izsniegt revidentu ziņojumu, kurā izteikts atzinums. Pietiekama pārlicība ir augsta līmeņa pārlicība, bet tā negarantē, ka, revīzijā, kas veikta saskaņā ar SRS, vienmēr tiks atklāta būtiska neatbilstība, ja tāda pastāv. Neatbilstības var rasties krāpšanas vai kļūdu rezultātā, un tās ir uzskatāmas par būtiskām, ja var pamatoti paredzēt, ka tās katra atsevišķi vai visas kopā varētu ietekmēt saimnieciskos lēmumus, ko lietotāji pieņem, balstoties uz šo finanšu pārskatu.

Veicot revīziju saskaņā ar SRS, visa revīzijas procesa gaitā mēs izdarām profesionālus spriedumus un ievērojam profesionālo skepsi. Mēs arī:

- Identificējam un izvērtējam riskus, ka finanšu pārskatā varētu būt krāpšanas vai kļūdu dēļ radušās būtiskas neatbilstības, izstrādājam un veicam revīzijas procedūras šo risku mazināšanai, kā arī iegūstam revīzijas pierādījumus, kas sniedz pietiekamu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam. Risks, ka netiks atklātas krāpšanas rezultātā radušās būtiskas neatbilstības, ir augstāks, nekā kļūdu izraisītām būtiskām neatbilstībām, jo krāpšana var ietvert slepenas norunas, dokumentu viltošanu, ar nodomu neuzrādītu informāciju, nepatiesi uzrādītu informāciju vai iekšējās kontroles pārkāpumus.
- Iegūstam izpratni par iekšējo kontroli, kas ir būtiska revīzijas veikšanai, lai izstrādātu konkrētajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Fonda iekšējās kontroles efektivitāti.
- Izvērtējam pielietoto grāmatvedības uzskaites politiku atbilstību un grāmatvedības aplēšu un attiecīgās vadības uzrādītās informācijas pamatotību.
- Izdarām secinājumu par vadības piemērotā darbības turpināšanas principa atbilstību, un, pamatojoties uz iegūtajiem revīzijas pierādījumiem, par to, vai pastāv būtiska nenoteiktība attiecībā uz notikumiem vai apstākļiem, kas var radīt nozīmīgas šaubas par Fonda spēju turpināt darbību. Ja mēs secinām, ka būtiska nenoteiktība pastāv, revidenta ziņojumā tiek vērsta uzmanība uz finanšu pārskatā sniegto informāciju par šiem apstākļiem, vai ja šāda informācija nav sniegta, mēs sniedzam modificētu atzinumu. Mūsu secinājumi ir pamatoti ar revīzijas pierādījumiem, kas iegūti līdz revidenta ziņojuma datumam. Tomēr nākotnes notikumu vai apstākļu ietekmē Fonds savu darbību var pārtraukt.
- Izvērtējam vispārēju finanšu pārskata izklāstu, struktūru un saturu, ieskaitot pielikumā atklāto informāciju, un to, vai finanšu pārskats patiesi atspoguļo pārskata pamatā esošos darījumus un notikumus.

Mēs ziņojam personām, kurām uzticēta Fonda pārvaldība, tostarp par plānoto revīzijas apjomu un laiku un par svarīgiem revīzijas novērojumiem, ieskaitot būtiskus iekšējās kontroles trūkumus, kurus mēs identificējam revīzijas laikā.

PricewaterhouseCoopers SIA  
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība  
Licence Nr. 5

Ilandra Lejiņa  
Valdes locekle  
Atbildīgā zvērinātā revidente  
Sertifikāts Nr. 168

Rīga, Latvija  
2023. gada 27. februārī

Neatkarīga revidenta ziņojums parakstīts elektroniski ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.